

---

# ***A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING***

Måløv Byvej , 229,1, 2760 Måløv

Årsrapport for  
1. juli 2021 - 30. juni 2022

---

CVR-nr. 16 22 33 87

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 11/11 2022

Lars Marcus Pedersen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022	7
Balance 30. juni 2022	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 11. november 2022

## Direktion

Henrik Mikkelsen  
Direktør

Peter Kanstrup Grav  
Direktør

## Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen

Henrik Mikkelsen

Ole Verner Jørgensen

Peter Kanstrup Grav

Anders Arvai

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hillerød, den 11. november 2022

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Aslund Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne17120

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING  Måløv Byvej , 229,1 2760 Måløv  Telefon: 47937014  CVR-nr: 16 22 33 87 Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022 Stiftet: 30. juni 1987 Regnskabsår: 18. regnskabsår Hjemstedskommune: Ballerup
<b>Bestyrelse</b>	Lars Marcus Pedersen Henrik Mikkelsen Ole Verner Jørgensen Peter Kanstrup Grav Anders Arvai
<b>Direktion</b>	Henrik Mikkelsen Peter Kanstrup Grav
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød
<b>Advokat</b>	August Jørgensen Advokater
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 5.239.072, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 22.184.688.

### Eksternt miljø

Koncernen har i indeværende år stadig været påvirket af Covid19, dog i væsentlig mindre omfang end tidligere. Bestyrelsen forventer en fortsat positiv udvikling.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



# Resultatopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.150.325</b>	<b>3.197.435</b>
Personaleomkostninger	1	-3.237.943	-4.098.469
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-107.923	-206.362
Andre driftsomkostninger		0	-91.664
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-195.541</b>	<b>-1.199.060</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		344.785	-1.470.227
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.146.487	3.234.054
Finansielle indtægter	3	74.608	144.759
Finansielle omkostninger	4	-197.125	-279.881
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.173.214</b>	<b>429.645</b>
Skat af årets resultat	5	65.858	311.326
<b>Årets resultat</b>		<b>5.239.072</b>	<b>740.971</b>

## Resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	331.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.065.681	0
Overført resultat	-4.826.609	409.171
	<b>5.239.072</b>	<b>740.971</b>

## Balance 30. juni 2022

### Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Erhvervede patenter		23.012	46.164
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>23.012</b>	<b>46.164</b>
Grunde og bygninger		0	376.406
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.228	29.913
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>28.228</b>	<b>406.319</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	6.429.683	5.643.507
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	17.860.336	16.160.369
Andre tilgodehavender		8.024	59.496
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>24.298.043</b>	<b>21.863.372</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>24.349.283</b>	<b>22.315.855</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		105.591	59.155
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.527.818	1.446.419
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		184.825	217.281
Andre tilgodehavender		113.399	474.752
Udskudt skatteaktiv		129.790	256.937
Selskabsskat		35.067	0
Periodeafgrænsningsposter		33.109	47.925
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.129.599</b>	<b>2.502.469</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.395.623</b>	<b>965.950</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.525.222</b>	<b>3.468.419</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.874.505</b>	<b>25.784.274</b>

## Balance 30. juni 2022

### Passiver

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		347.681	0
Overført resultat		14.337.007	15.445.616
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	331.800
<b>Egenkapital</b>		<b>22.184.688</b>	<b>17.277.416</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.009.932	2.111.196
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.009.932</b>	<b>2.111.196</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	156.048
Kreditinstitutter		985.573	1.182.788
Anden gæld		0	1.101.157
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>985.573</b>	<b>2.439.993</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	89.871
Kreditinstitutter		194.528	190.204
Leasingforpligtelser		0	57.981
Leverandører af varer og tjenesteydelser		253.308	378.736
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.865.199	2.081.142
Gæld til associerede virksomheder		0	21.390
Anden gæld		381.277	1.136.345
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.694.312</b>	<b>3.955.669</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.679.885</b>	<b>6.395.662</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.874.505</b>	<b>25.784.274</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.500.000	0	15.445.616	331.800	17.277.416
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-331.800	-331.800
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.718.000	3.718.000	0	0
Årets resultat	0	4.065.681	-4.826.609	6.000.000	5.239.072
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.500.000</b>	<b>347.681</b>	<b>14.337.007</b>	<b>6.000.000</b>	<b>22.184.688</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.884.834	3.589.826
Pensioner	325.127	390.383
Andre omkostninger til social sikring	15.252	18.762
Andre personaleomkostninger	12.730	99.498
	<u>3.237.943</u>	<u>4.098.469</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	23.153	23.164
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	84.770	183.198
	<u>107.923</u>	<u>206.362</u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	26.302	51.077
Renteindtægter associerede virksomheder	34.674	71.850
Andre finansielle indtægter	13.632	21.832
	<u>74.608</u>	<u>144.759</u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	86.729	132.368
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	3.313
Andre finansielle omkostninger	110.396	144.200
	<u>197.125</u>	<u>279.881</u>

## Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	20.606	0
Årets udskudte skat	-86.464	-254.113
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-57.213
	<u>-65.858</u>	<u>-311.326</u>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>6. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	8.192.700	8.192.700
Tilgang i årets løb	533.477	0
Kostpris 30. juni	<u>8.726.177</u>	<u>8.192.700</u>
Værdireguleringer 1. juli	-4.660.389	-3.190.162
Årets resultat	823.963	-1.047.227
Afskrivning på goodwill	-470.000	-423.000
Værdireguleringer 30. juni	<u>-4.306.426</u>	<u>-4.660.389</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>2.009.932</u>	<u>2.111.196</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>6.429.683</b></u>	<u><b>5.643.507</b></u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi 30. juni	<u>2.961.000</u>	<u>2.961.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Børge Tvilling's Eftf ApS	København	200.000	100%	3.972.683	432.120
Friske A/S	København	500.000	100%	-2.513.932	391.843
				<u>1.458.751</u>	<u>823.963</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	9.488.161	9.488.161
Kostpris 30. juni	<u>9.488.161</u>	<u>9.488.161</u>
Værdireguleringer primo 1. juli	6.672.208	6.014.154
Årets resultat	5.409.609	3.511.777
Modtagne udbytter	-3.446.520	-2.576.010
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-14.591
Afskrivning på goodwill	-263.122	-263.122
Værdireguleringer 30. juni	<u>8.372.175</u>	<u>6.672.208</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>17.860.336</b></u>	<u><b>16.160.369</b></u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	207.459	421.970
	<u><b>207.459</b></u>	<u><b>421.970</b></u>

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK

## 9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	376.406
---	---	---------

### Kautions- og garantiforpligtelser

Solidarisk selvskyldnerauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier A/S	2.000.000	2.000.000
---	-----------	-----------

Solidarisk selvskyldnerauktion overfor Danske Banks mellemværende med Nordcarrier Scandinavia A/S	1.500.000	1.500.000
---	-----------	-----------

# Noter til årsregnskabet

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for P.H. Trading ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S O.V. JØRGENSEN HOLDING for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2021/22 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentations valuta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger

# Noter til årsregnskabet

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske datter- og modervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Balance

## Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	20-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

# Noter til årsregnskabet

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter leasing tilgodehavender.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## Noter til årsregnskabet

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.